



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग I—खण्ड 1

PART I—Section 1

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 370]

नई दिल्ली, शुक्रवार, दिसम्बर 11, 2009/अग्रहायण 20, 1931

No. 370]

NEW DELHI, FRIDAY, DECEMBER 11, 2009/AGRAHAYANA 20, 1931

वित्त मंत्रालय

(आर्थिक कार्य विभाग)

(बजट प्रभाग)

अधिसूचना

नई दिल्ली, 11 दिसम्बर, 2009

**‘7.02 प्रतिशत सरकारी स्टॉक, 2016’ की बिक्री  
(पुनर्निर्गम) के लिए नीलामी**

फा. सं. 4(1)-डब्ल्यू एण्ड एम/2009.—भारत सरकार, एतद्द्वारा 4,000 करोड़ रुपये (अंकित) की कुल राशि के लिए ‘7.02 प्रतिशत सरकारी स्टॉक, 2016’ (जिसे इसमें इसके बाद ‘स्टॉक’ कहा गया है) की बिक्री (पुनर्निर्गम) अधिसूचित करती है। यह बिक्री इस अधिसूचना (जिसे ‘विशिष्ट अधिसूचना’ कहा गया है) में उल्लिखित शर्तों तथा भारत सरकार द्वारा जारी सामान्य अधिसूचना फा. संख्या 4(13)-डब्ल्यू एण्ड एम/2008, तारीख 8 अक्टूबर, 2008 में निर्दिष्ट शर्तों के अधीन की जाएगी।

## 2. निर्गम की विधि

इस स्टॉक की बिक्री भारतीय रिजर्व बैंक, मुम्बई कार्यालय, फोर्ट, मुम्बई-400001 के माध्यम से तारीख 8 अक्टूबर, 2008 की सामान्य अधिसूचना फा. संख्या 4(13)-डब्ल्यू एण्ड एम/2008 के पैरा 5.1 में यथानिर्धारित तरीके से समरूप मूल्य नीलामी विधि का प्रयोग करते हुए मूल्य आधारित नीलामी द्वारा की जाएगी।

## 3. अप्रतिस्पर्धी बोलीदाताओं को आबंटन

सरकारी प्रतिभूतियों की नीलामियों में अप्रतिस्पर्धी बोली देने की सुविधा की संलग्न स्कीम (अनुबंध-I) के अनुसार, बिक्री की अधिसूचित राशि के 5 प्रतिशत तक सरकारी स्टॉक पात्र व्यक्तियों और संस्थाओं को आबंटित किया जाएगा।

## 4. नीलामी का स्थान एवं तारीख

यह नीलामी भारतीय रिजर्व बैंक, मुम्बई कार्यालय, फोर्ट, मुम्बई-400001 द्वारा 18 दिसम्बर, 2009 को संचालित की जाएगी। नीलामी हेतु बोलियां परक्रामित लेन-देन प्रणाली (एनडीएस) संबंधी इलेक्ट्रॉनिक प्रपत्र में 18 दिसम्बर, 2009 को प्रस्तुत की जानी चाहिए। अप्रतिस्पर्धी बोलियां पूर्वाह्न 10.30 बजे से पूर्वाह्न 11.30 बजे के बीच और प्रतिस्पर्धी बोलियां पूर्वाह्न 10.30 बजे से अपराह्न 12.30 बजे के बीच प्रस्तुत की जानी चाहिए।

## 5. कब निर्गमित कारोबार

यह स्टॉक, भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी दिशानिर्देशों के अनुसार, ‘कब निर्गमित’ कारोबार के लिए पात्र होगा।

## 6. अवधि

यह स्टॉक 17 अगस्त, 2009 से प्रारम्भ होकर सात वर्ष की अवधि के लिए होगा। इस स्टॉक की चुकौती 17 अगस्त, 2016 को सममूल्य पर की जाएगी।

## 7. निर्गम की तारीख और स्टॉक के लिए भुगतान

नीलामी का परिणाम भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा अपने फोर्ट स्थित मुम्बई कार्यालय में 18 दिसम्बर, 2009 को प्रदर्शित किया जाएगा। सफल बोलीदाताओं द्वारा भुगतान 21 दिसम्बर, 2009 अर्थात् पुनर्निर्गम की तारीख को किया जाएगा। स्टॉक के लिए भुगतान में नीलामी में आबंटित स्टॉक के अंकित मूल्य पर, मूल निर्गम की तारीख से अर्थात् 17 अगस्त, 2009 से 20 दिसम्बर, 2009 तक, प्रोद्भूत ब्याज शामिल होगा।

## 8. ब्याज

मूल निर्गम की तारीख से स्टॉक के अंकित मूल्य पर 7.02 प्रतिशत प्रतिवर्ष की दर से ब्याज प्रोद्भूत होगा तथा इसका भुगतान अर्द्ध-वार्षिक आधार पर 17 फरवरी और 17 अगस्त को किया जाएगा।

भारत के राष्ट्रपति के आदेश से,  
शक्तिकान्त दास, संयुक्त सचिव

**अनुबंध-1****सरकारी प्रतिभूतियों की नीलामी में अप्रतिस्पर्धी बोली सुविधा स्कीम**

**I. कार्यक्षेत्र :** सरकारी प्रतिभूतियों की व्यापक भागीदारी और खुदरा धारिता को प्रोत्साहन देने की दृष्टि से भारत सरकार की दिनांकित प्रतिभूतियों की चयनित नीलामियों में "अप्रतिस्पर्धी" आधार पर भागीदारी की अनुमति देने का प्रस्ताव किया गया है। तदनुसार, दिनांकित प्रतिभूतियों की नीलामियों में अधिसूचित राशि के 5 प्रतिशत तक की अप्रतिस्पर्धी बोलियां स्वीकार की जाएंगी। प्रारक्षित राशि अधिसूचित राशि के अन्तर्गत होगी।

**II. पात्रता :** भारत सरकार की दिनांकित प्रतिभूतियों की नीलामियों में अप्रतिस्पर्धी आधार पर ऐसे निवेशकों के लिए भागीदारी खुली होगी जो निम्नलिखित शर्तों को पूरा करते हैं :

1. जो भारतीय रिजर्व बैंक के पास चालू खाता (सीए) अथवा सहायक सामान्य बही (एसजीएल) खाता नहीं रखते हैं।

**अपवाद :** क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों (आरआरबी) और सहकारी बैंकों को उनके सांविधिक दायित्वों के दृष्टिगत इस स्कीम के अधीन शामिल किया जाएगा।

2. जो प्रति नीलामी दो करोड़ रुपये (अंकित मूल्य) से अनधिक राशि के लिए एक ही बोली लगाते हैं।
3. जो यह स्कीम प्रदान करने वाले किसी एक बैंक अथवा प्राथमिक डीलर के माध्यम से अपनी बोली अप्रत्यक्ष रूप से प्रस्तुत करते हैं।

**अपवाद :** ऐसे क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक (आरआरबी) तथा सहकारी बैंक जो भारतीय रिजर्व बैंक में एसजीएल खाता और चालू खाता रखते हैं, अपनी अप्रतिस्पर्धी बोलियों को प्रत्यक्ष रूप से प्रस्तुत करने के लिए पात्र होंगे।

**III. व्यापकता :** उपर्युक्त शर्तों के अधीन "अप्रतिस्पर्धी" आधार पर फर्मों, कंपनियों, निगमित निकायों, संस्थाओं, भविष्य निधियों, न्यासों और भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा यथानिर्धारित किसी अन्य कंपनी सहित किसी भी व्यक्ति के लिए भागीदारी खुली है। बोली देने की न्यूनतम राशि 10,000 रुपये (अंकित मूल्य) और उसके बाद 10,000 रुपये के गुणजों में होगी जैसा अब तक दिनांकित स्टॉक के लिए है।

**IV. अन्य प्रचालनात्मक दिशानिर्देश :**

1. खुदरा निवेशक के लिए उस बैंक अथवा प्राथमिक डीलर, जिनके माध्यम से वे भाग लेना चाहते हैं, के पास एक संघटक सहायक सामान्य बही (सीएसजीएल) खाता रखना अनिवार्य होगा। कोई भी निवेशक इस स्कीम के अधीन दिनांकित प्रतिभूति की किसी नीलामी में केवल एक बोली में भाग ले सकता है। इस आशय का वचन कि निवेशक केवल एक बोली दे रहा है, बैंक अथवा प्राथमिक डीलर द्वारा प्राप्त किया जाना और रिकार्ड में रखा जाना अपेक्षित होगा।

2. अपने ग्राहकों से प्राप्त पक्के आर्डर के आधार पर प्रत्येक बैंक अथवा प्राथमिक डीलर एनडीएस संबंधी इलेक्ट्रॉनिक प्रपत्र में अपने ग्राहकों की ओर से एक एकल समेकित अप्रतिस्पर्धी बोली प्रस्तुत करेगा। असाधारण परिस्थितियों, जैसे एनडीएस प्रणाली में सामान्य गड़बड़ी को छोड़कर भौतिक रूप में अप्रतिस्पर्धी बोली स्वीकार नहीं की जाएंगी।

3. बैंक अथवा प्राथमिक डीलर को अप्रतिस्पर्धी खंड के अधीन आबंटन प्रतिलाभ/कीमत की उस भारांशित औसत दर पर होगी, जो प्रतिस्पर्धी बोली देने के आधार पर नीलामी में सामने आएगी। इस बात पर ध्यान दिए बिना कि बैंक अथवा प्राथमिक डीलर ने अपने ग्राहकों से भुगतान प्राप्त कर लिया है या नहीं, निर्गम की तारीख को भुगतान प्राप्त करके बैंक या प्राथमिक डीलर को प्रतिभूतियां जारी की जाएंगी।

4. ऐसे मामले में, जहां बोली की राशि प्रारक्षित राशि (अधिसूचित राशि के 5 प्रतिशत) से अधिक है यथानुपात आबंटन किया जाएगा। आंशिक आबंटनों के मामले में, यह बैंक अथवा प्राथमिक डीलरों का उत्तरदायित्व होगा कि वह अपने ग्राहकों को प्रतिभूतियों का उचित आबंटन एक पारदर्शी तरीके से करें।

5. ऐसे मामले में जहां बोली राशि प्रारक्षित राशि से कम हो, कमी को प्रतिस्पर्धी भाग में लिया जाएगा।

6. प्रतिभूति को भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा केवल एसजीएल रूप में जारी किया जाएगा। भारतीय रिजर्व बैंक इसे या तो बैंक अथवा प्राथमिक डीलर के मुख्य एसजीएल खाते अथवा सीएसजीएल खाते में जमा करेगा, जैसाकि उनके द्वारा निर्देश दिया गया है। मुख्य एसजीएल खाते में जमा करने की सुविधा एकमात्र उन निवेशकों की सेवा के प्रयोजनार्थ है जो उनके घटक नहीं हैं। अतः बैंक अथवा प्राथमिक डीलरों को अप्रतिस्पर्धी बोलियों की निविदा देते समय उनके एसजीएल खाते और सीएसजीएल खाते में जमा होने वाली राशियों (अंकित मूल्य) को स्पष्ट रूप से दर्शाना होगा। बाद में निवेशक के अनुरोध पर मुख्य एसजीएल खाते से वास्तविक रूप में की गई सुपुर्दगी स्वीकार्य है।

7. यह बैंक अथवा प्राथमिक डीलर का उत्तरदायित्व है कि वह ग्राहक को प्रतिभूतियां हस्तांतरित करे। असाधारण परिस्थितियों को छोड़कर, ग्राहकों को प्रतिभूतियों का अंतरण निर्गम की तिथि से पांच कार्य दिवसों के भीतर पूरा किया जाएगा।

8. बैंक अथवा प्राथमिक डीलर अपने ग्राहकों को यह सेवा देने के लिए छह पैसे प्रति सौ रुपये तक दलाली/कमीशन/सेवा प्रभार के रूप में वसूल कर सकते हैं। ऐसी कीमत बिक्री मूल्य में शामिल की जा सकती है या ग्राहकों से अलग से वसूल की जा सकती है। ऐसे मामले

में जहां प्रतिभूतियों का अंतरण प्रतिभूति की निर्गम तिथि के बाद प्रभावी होता हो, बैंक या प्राथमिक डीलर को ग्राहक द्वारा देय प्रतिफल राशि में निर्गम तिथि से उपचित ब्याज शामिल होगा।

9. प्रतिभूतियों की लागत, उपचित ब्याज जहां भी लागू हो, तथा दलाली/कमीशन/सेवा प्रभारों के लिए ग्राहकों से भुगतान प्राप्त करने की कार्य-प्रणाली, बैंक या प्राथमिक डीलर द्वारा ग्राहक के साथ की गई सहमति के अनुसार तैयार की जाएगी। यह उल्लेखनीय है कि कोई अन्य लागत, जैसे निधिकरण लागत को मूल्य में शामिल नहीं किया जाना चाहिए या ग्राहकों से वसूल नहीं किया जाना चाहिए।

V. बैंकों और प्राथमिक डीलरों को भारतीय रिजर्व बैंक (बैंक) द्वारा समय-समय पर मांगी गई योजना के तहत संचालनों से संबंधित सूचना निर्धारित समय-सीमा के अंतर्गत बैंक को प्रस्तुत करनी होगी।

VI. ऊपर उल्लिखित दिशानिर्देश बैंक द्वारा समीक्षा के अधीन हैं और तदनुसार, जब भी आवश्यकता होगी, योजना को संशोधित किया जाएगा।

## MINISTRY OF FINANCE

(Department of Economic Affairs)

(BUDGET DIVISION)

### NOTIFICATION

New Delhi, the 11th December, 2009

**Auction for Sale (Re-issue) of '7.02 per cent Government Stock, 2016'**

F. No. 4(1)-W & M/2009.—Government of India hereby notifies sale (re-issue) of '7.02 per cent Government Stock, 2016' (hereinafter called 'the Stock') for an aggregate amount of Rs. 4,000 crore (nominal). The sale will be subject to the terms and conditions spelt out in this notification (called 'Specific Notification') as also the terms and conditions specified in the General Notification F. No. 4 (13)-W & M/2008, dated October 8, 2008 issued by Government of India.

#### 2. Method of Issue

The Stock will be sold through Reserve Bank of India, Mumbai Office, Fort, Mumbai-400 001 in the manner as prescribed in paragraph 5.1 of the General Notification F. No. 4 (13)-W & M/2008, dated October 8, 2008 by a price based auction using uniform price auction method.

#### 3. Allotment to Non-competitive Bidders

The Government Stock up to 5% of the notified amount of the sale will be allotted to eligible individuals and institutions as per the enclosed Scheme for Non-competitive Bidding Facility in the Auctions of Government Securities (Annex-1).

#### 4. Place and date of Auction

The auction will be conducted by Reserve Bank of India, Mumbai Office, Fort, Mumbai-400 001 on December 18, 2009. Bids for the auction should be submitted in electronic format on the Negotiated Dealing System (NDS) on December 18, 2009. The non-competitive bids should be submitted between 10.30 a.m. and 11.30 a.m. and the competitive bids should be submitted between 10.30 a.m. and 12.30 p.m.

#### 5. When Issued Trading

The Stock will be eligible for "When Issued" trading in accordance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India.

#### 6. Tenure

The Stock will be of seven-year tenure commencing from August 17, 2009. The Stock will be repaid at par on August 17, 2016.

#### 7. Date of Issue and Payment for the Stock

The result of the auction shall be displayed by the Reserve Bank of India at its Fort, Mumbai Office on December 18, 2009. The payment by successful bidders will be on December 21, 2009, i.e., the date of re-issue. The payment for the Stock will include accrued interest on the nominal value of the Stock allotted in the auction from the date of original issue, i.e., August 17, 2009 to December 20, 2009.

#### 8. Interest

Interest at the rate of 7.02 per cent per annum will accrue on the nominal value of the Stock from the date of original issue and will be paid half yearly on February 17 and August 17.

By Order of the President of India,  
SHIAKTIKANTA DAS, Jt. Secy.

#### ANNEX-1

#### Scheme for Non-competitive Bidding Facility in the Auctions of Government Securities

**I. Scope :** With a view to encouraging wider participation and retail holding of Government Securities it is proposed to allow participation on "non-competitive" basis in select auctions of dated Government of India (GoI) securities. Accordingly, non-competitive bids up to 5 per cent of the notified amount will be accepted in the auctions of dated securities. The reserved amount will be within the notified amount.

**II. Eligibility :** Participation on a non-competitive basis in the auctions of dated GoI securities will be open to investors who satisfy the following :

1. do not maintain Current Account (CA) or Subsidiary General Ledger (SGL) account with the Reserve Bank of India.

**Exceptions :** Regional Rural Banks (RRBs) and Co-operative Banks shall be covered under this Scheme in view of their statutory obligations.

2. make a single bid for an amount not more than Rs. two crore (face value) per auction.

3. submit their bid indirectly through any one bank or PD offering this scheme.

**Exceptions :** Regional Rural Banks (RRBs) and Co-operative Banks that maintain SGL Account and Current Account with the Reserve Bank of India shall be eligible to submit their non-competitive bids directly.

**III. Coverage :** Subject to the conditions mentioned above, participation on "non-competitive" basis is open to any person including firms, companies, corporate bodies, institutions, provident funds, trusts, and any other entity as may be prescribed by RBI. The minimum amount for bidding will be Rs. 10,000 (face value) and thereafter in multiples in Rs. 10,000 as hitherto for dated stocks.

#### IV. Other Operational Guidelines :

1. The retail investor desirous of participating in the auction under the Scheme would be required to maintain a Constituent Subsidiary General Ledger (CSGL) account with the bank or PD through whom they wish to participate. Under the Scheme, an investor can make only a single bid in an auction of a dated security. An undertaking to the effect that the investor is making only a single bid will have to be obtained and kept on record by the bank or PD.
2. Each bank or PD on the basis of firm orders received from their constituents will submit a single consolidated non-competitive bid on behalf of all its constituents in electronic format on the Negotiated Dealing System (NDS). Except in extraordinary circumstances such as general failure of the NDS system, non-competitive bid in physical form will not be accepted.
3. Allotment under the non-competitive segment to the bank or PD will be at the weighted average rate of yield/price that will emerge in the auction on the basis of the competitive bidding. The securities will be issued to the bank or PD against payment on the date of issue irrespective of whether the bank or PD has received payment from their clients.
4. In case the aggregate amount of bid is more than the reserved amount (5% of notified amount), pro-rata allotment would be made. In case of partial allotments, it will be the responsibility of the bank or PD to appropriately allocate securities to their clients in a transparent manner.
5. In case the aggregate amount of bids is less than the reserved amount, the shortfall will be taken to competitive portion.
6. Security would be issued only in SGL form by RBI. RBI would credit either the main SGL account or the CSGL account of the bank or PD as indicated by them. The facility for affording credit to the main SGL account is for the sole purpose of servicing investors who are not their constituents. Therefore, the bank or PD would have to indicate clearly at the time of tendering the non-competitive bids the amounts (face value) to be credited to their SGL account and the CSGL account. Delivery in physical form from the main SGL account is permissible at the instance of the investor subsequently.
7. It will be the responsibility of the bank or the PD to pass on the securities to their clients. Except in extraordinary circumstances, the transfer of securities to the clients shall be completed within five working days from the date of issue.
8. The bank or PD can recover up to six paise per Rs. 100 as brokerage/commission/service charges for rendering this service to their clients. Such costs may be built into the sale price or recovered separately from the clients. In case the transfer of securities is effected subsequent to the issue date of the security, the consideration amount payable by the client to the bank or PD would also include accrued interest from the date of issue.
9. Modalities for obtaining payment from clients towards cost of the securities, accrued interest wherever applicable and brokerage/commission/service charges may be worked out by the bank or PD as per agreement with the client. It may be noted that no other costs such as funding costs should be built into the price or recovered from the client.

**V. Banks and PDs** will be required to furnish information relating to operations under the Scheme to the Reserve Bank of India (Bank) as may be called for from time to time within the time frame prescribed by the Bank.

**VI.** The aforesaid guidelines are subject to review by the Bank and accordingly, if and when considered necessary, the Scheme will be modified.

#### अधिसूचना

नई दिल्ली, 11 दिसम्बर, 2009

भारत सरकार परिवर्ती दर बॉन्ड, 2020 की बिक्री के लिए नीलामी

फा. सं. 4(1)-डब्ल्यू एण्ड एम/2009 (i).—भारत सरकार, एतद्वारा 2,000 करोड़ रुपए की कुल राशि के लिए 11 वर्ष की अवधि का परिवर्ती दर बॉन्ड (जिसे इसमें इसके बाद 'बॉन्ड' कहा गया है) की बिक्री अधिसूचित करती है। यह बिक्री इस अधिसूचना (जिसे 'विशिष्ट अधिसूचना' कहा गया है) में उल्लिखित शर्तों तथा भारत सरकार द्वारा जारी सामान्य अधिसूचना संख्या 4(13) डब्ल्यू एण्ड एम/2008, तारीख 8 अक्टूबर, 2008 में निर्दिष्ट शर्तों के अधीन की जाएगी।

## 2. निर्गम की विधि

इस स्टॉक की बिक्री भारतीय रिजर्व बैंक, मुम्बई कार्यालय, फोर्ट, मुम्बई-400001 के माध्यम से तारीख 8 अक्टूबर, 2008 की सामान्य अधिसूचना फा. संख्या 4(13)-डब्ल्यू एण्ड एम/2008 के पैरा 5.1 में यथानिर्धारित तरीके से समरूप मूल्य नीलामी विधि का प्रयोग करते हुए मूल्य आधारित नीलामी द्वारा की जाएगी।

## 3. अप्रतिस्पर्धी बोलीदाताओं को आबंटन

सरकारी प्रतिभूतियों की नीलामियों में अप्रतिस्पर्धी बोली देने की सुविधा की संलग्न स्कीम (अनुबंध-I और II) के अनुसार, बिक्री की अधिसूचित राशि का 5 प्रतिशत तक सरकारी स्टॉक पात्र व्यक्तियों और संस्थाओं को आबंटित किया जाएगा।

## 4. नीलामी का स्थान एवं तारीख

यह नीलामी भारतीय रिजर्व बैंक, मुम्बई कार्यालय, फोर्ट, मुम्बई द्वारा 18 दिसम्बर, 2009 को संचालित की जाएगी। नीलामी हेतु बोलियां परक्रामित लेन-देन प्रणाली (एनडीएस) संबंधी इलेक्ट्रॉनिक प्रपत्र में 18 दिसम्बर, 2009 को प्रस्तुत की जानी चाहिए। अप्रतिस्पर्धी बोलियां पूर्वाह्न 10.30 बजे से पूर्वाह्न 11.30 बजे के बीच और प्रतिस्पर्धी बोलियां पूर्वाह्न 10.30 बजे से अपराह्न 12.30 बजे के बीच प्रस्तुत की जानी चाहिए।

## 5. कब निर्गमित कारोबार

यह स्टॉक, भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी दिशानिर्देशों के अनुसार, 'कब निर्गमित' कारोबार के लिए पात्र होगा।

## 6. अवधि

परिवर्ती दर बॉन्डों की अवधि 21 दिसम्बर, 2009 से प्रारम्भ होकर ग्यारह वर्ष की होगी। इन बॉन्डों की चुकौती 21 दिसम्बर, 2020 को सममूल्य पर की जाएगी।

## 7. निर्गम मूल्य

परिवर्ती दर बॉन्ड 2020 सममूल्य अर्थात् 100.00 रुपए प्रतिशत पर जारी किए जाएंगे।

## 8. बॉन्डों की निर्गम तारीख और भुगतान

नीलामी का परिणाम भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा अपने फोर्ट स्थित मुम्बई कार्यालय में प्रदर्शित किया जाएगा सफल बोलीदाताओं द्वारा भुगतान 21 दिसम्बर, 2009 (सोमवार) अर्थात् निर्गम की तारीख को किया जाएगा।

## 9. ब्याज

(i) ब्याज 21 दिसम्बर, 2009 (निर्गम की तारीख) से प्रोद्भूत होगा और 21 जून और 21 दिसम्बर को प्रत्येक छः माही में देय होगा।

(ii) बॉन्डों पर ब्याज के भुगतान की परिवर्तनशील कूपन दर निर्गम की तारीख से पहले धारित, भारत सरकार 182-दिवसीय राजकोषीय हुडियों की अंतिम तीन नीलामियों के अधिकतम मूल्यों पर

अन्तर्निहित लाभ की औसत दर होगी, जो दो दशमलव स्थानों तक पूर्णांकित होगी (उदाहरण के लिए कृपया अनुबंध-II देखें)। बाद की अर्द्धवार्षिक अवधियों पर ब्याज के भुगतान की कूपन दर संबंधित अर्द्धवार्षिक कूपन अवधियों के प्रारंभ होने तक धारित भारत सरकार 182-दिवसीय राजकोषीय हुडियों की अंतिम तीन नीलामियों के अधिकतम मूल्यों पर अन्तर्निहित लाभ की औसत दर होगी। अन्तर्निहित आय की संगणना वर्ष में 365 दिन मानकर की जाएगी।

(iii) बॉन्डों के प्रचलन के दौरान भारत सरकार 182 दिवसीय राजकोषीय हुडियों की नीलामियों के समाप्त किए जाने की स्थिति में कूपन दर अर्द्धवार्षिक कूपन अवधि के प्रारंभ से पहले अंतिम तीन शुक्रवारों की स्थिति के अनुसार छः माह की भारत सरकार की प्रतिभूति/प्रतिभूतियों के लिए प्रचलित परिपक्वता दरों के लाभ की औसत होगी। किसी शुक्रवार को छुट्टी होने की स्थिति में परिपक्वता दरों पर लाभ अंतिम कार्य दिवस की स्थिति के अनुसार निकाला जाएगा।

(iv) 20 जून, 2010 को समाप्त हो रही छः माही के लिए लागू ब्याज के भुगतान की कूपन दर 3.79 प्रतिशत होगी। बाद के वर्षों के दौरान बॉन्डों पर देय अर्द्धवार्षिक ब्याज दर की घोषणा भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा संबंधित अर्द्धवार्षिक कूपन अवधि के पहले की जाएगी।

भारत के राष्ट्रपति के आदेश से,

शक्तिकान्त दास, संयुक्त सचिव

अनुबंध-I

## सरकारी प्रतिभूतियों की नीलामी में अप्रतिस्पर्धी बोली सुविधा स्कीम

I. कार्यक्षेत्र : सरकारी प्रतिभूतियों की व्यापक भागीदारी और खुदरा धारिता को प्रोत्साहन देने की दृष्टि से भारत सरकार की दिनांकित प्रतिभूतियों की चयनित नीलामियों में "अप्रतिस्पर्धी" आधार पर भागीदारी की अनुमति देने का प्रस्ताव किया गया है। तदनुसार, दिनांकित प्रतिभूतियों की नीलामियों में अधिसूचित राशि के 5 प्रतिशत तक की अप्रतिस्पर्धी बोलियां स्वीकार की जाएंगी। प्रारक्षित राशि अधिसूचित राशि के अन्तर्गत होगी।

II. पात्रता : भारत सरकार की दिनांकित प्रतिभूतियों की नीलामियों में अप्रतिस्पर्धी आधार पर ऐसे निवेशकों के लिए भागीदारी खुली होगी जो निम्नलिखित शर्तों को पूरा करते हैं :

1. जो भारतीय रिजर्व बैंक के पास चालू खाता (सीए) अथवा सहायक सामान्य बही (एसजीएल) खाता नहीं रखते हैं।

अपवाद : क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों (आरआरबी) और सहकारी बैंकों को उनके सांविधिक दायित्वों के दृष्टिगत इस स्कीम के अधीन शामिल किया जाएगा।

2. जो प्रति नीलामी दो करोड़ रुपए (अंकित मूल्य) से अनधिक राशि के लिए एक ही बोली लगाते हैं।

45444/09-2

3. जो यह स्कीम प्रदान करने वाले किसी एक बैंक अथवा प्राथमिक डीलर के माध्यम से अपनी बोली अप्रत्यक्ष रूप से प्रस्तुत करते हैं।

अपवाद : ऐसे क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक (आरआरबी) तथा सहकारी बैंक जो भारतीय रिजर्व बैंक में एसजीएल खाता और चालू खाता रखते हैं, अपनी अप्रतिस्पर्धी बोलियों को प्रत्यक्ष रूप से प्रस्तुत करने के लिए पात्र होंगे।

III. व्यापकता : उपर्युक्त शर्तों के अधीन "अप्रतिस्पर्धी" आधार पर फर्मों, कंपनियों, निगमित निकायों, संस्थाओं, भविष्य निधियों, न्यासों और भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा यथानिर्धारित किसी अन्य कंपनी सहित किसी भी व्यक्ति के लिए भागीदारी खुली है। बोली देने की न्यूनतम राशि 10,000 रुपये (अंकित मूल्य) और उसके बाद 10,000 रुपये के गुणजों में होगी जैसा अब तक दिनांकित स्टॉक के लिए है।

#### IV. अन्य प्रचालनात्मक दिशानिर्देश :

1. खुदरा निवेशक के लिए उस बैंक अथवा प्राथमिक डीलर, जिनके माध्यम से वे भाग लेना चाहते हैं, के पास एक संघटक सहायक सामान्य बही (सीएसजीएल) खाता रखना अनिवार्य होगा। कोई भी निवेशक इस स्कीम के अधीन दिनांकित प्रतिभूति की किसी नीलामी में केवल एक बोली में भाग ले सकता है। इस आशय का वचन कि निवेशक केवल एक बोली दे रहा है, बैंक अथवा प्राथमिक डीलर द्वारा प्राप्त किया जाना और रिकार्ड में रखा जाना अपेक्षित होगा।
2. अपने ग्राहकों से प्राप्त पक्के आर्डर के आधार पर प्रत्येक बैंक अथवा प्राथमिक डीलर एनडीएस संबंधी इलेक्ट्रॉनिक प्रपत्र में अपने ग्राहकों की ओर से एक एकल समेकित अप्रतिस्पर्धी बोली प्रस्तुत करेगा। असाधारण परिस्थितियों, जैसे एनडीएस प्रणाली में सामान्य गड़बड़ी को छोड़कर भौतिक रूप में अप्रतिस्पर्धी बोली स्वीकार नहीं की जाएगी।
3. बैंक अथवा प्राथमिक डीलर को अप्रतिस्पर्धी खंड के अधीन आबंटन प्रतिलाभ/कीमत की उस पारोक्षिक औसत दर पर होगी, जो प्रतिस्पर्धी बोली देने के आधार पर नीलामी में सामने आएगी। इस बात पर ध्यान दिए बिना कि बैंक अथवा प्राथमिक डीलर ने अपने ग्राहकों से भुगतान प्राप्त कर लिया है या नहीं, निर्गम की तारीख को भुगतान प्राप्त करके बैंक या प्राथमिक डीलर को प्रतिभूतियां जारी की जाएंगी।
4. ऐसे मामले में, जहां बोली की राशि प्रारक्षित राशि (अधिसूचित राशि के 5 प्रतिशत) से अधिक है यथानुपात आबंटन किया जाएगा। आंशिक आबंटनों के मामले में, यह बैंक अथवा प्राथमिक डीलरों का उत्तरदायित्व होगा कि वह अपने ग्राहकों को प्रतिभूतियों का उचित आबंटन एक पारदर्शी तरीके से करें।

5. ऐसे मामले में जहां बोली राशि प्रारक्षित राशि से कम हो, कमी को प्रतिस्पर्धी भाग में लिया जाएगा।

6. प्रतिभूति को भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा केवल एसजीएल रूप में जारी किया जाएगा। भारतीय रिजर्व बैंक इसे या तो बैंक अथवा प्राथमिक डीलर के मुख्य एसजीएल खाते अथवा सीएसजीएल खाते में जमा करेगा, जैसाकि उनके द्वारा निर्देश दिया गया है। मुख्य एसजीएल खाते में जमा करने की सुविधा एकमात्र उन निवेशकों की सेवा के प्रयोजनार्थ है जो उनके घटक नहीं हैं। अतः बैंक अथवा प्राथमिक डीलरों को अप्रतिस्पर्धी बोलियों की निविदा देते समय उनके एसजीएल खाते और सीएसजीएल खाते में जमा होने वाली राशियों (अंकित मूल्य) को स्पष्ट रूप से दर्शाना होगा। बाद में निवेशक के अनुरोध पर मुख्य एसजीएल खाते से वास्तविक रूप में की गई सुपुर्दगी स्वीकार्य है।

7. यह बैंक अथवा प्राथमिक डीलर का उत्तरदायित्व है कि वह ग्राहक को प्रतिभूतियां हस्तांतरित करे। असाधारण परिस्थितियों को छोड़कर, ग्राहकों को प्रतिभूतियों का अंतरण निर्गम की तिथि से पांच कार्य दिवसों के भीतर पूरा किया जाएगा।

8. बैंक अथवा प्राथमिक डीलर अपने ग्राहकों को यह सेवा देने के लिए छह पैसे प्रति सौ रुपये तक दलाली/कमीशन/सेवा प्रभार के रूप में वसूल कर सकते हैं। ऐसी कीमत बिक्री मूल्य में शामिल की जा सकती है या ग्राहकों से अलग से वसूल की जा सकती है। ऐसे मामले में जहां प्रतिभूतियों का अंतरण प्रतिभूति की निर्गम तिथि के बाद प्रभावी होता हो, बैंक या प्राथमिक डीलर को ग्राहक द्वारा देय प्रतिफल राशि में निर्गम तिथि से उपचित ब्याज शामिल होगा।

9. प्रतिभूतियों की लागत, उपचित ब्याज जहां भी लागू हो, तथा दलाली/कमीशन/सेवा प्रभारों के लिए ग्राहकों से भुगतान प्राप्त करने की कार्य-प्रणाली, बैंक या प्राथमिक डीलर द्वारा ग्राहक के साथ की गई सहमति के अनुसार तैयार की जाएगी। यह उल्लेखनीय है कि कोई अन्य लागत, जैसे निधिकरण लागत को मूल्य में शामिल नहीं किया जाना चाहिए या ग्राहकों से वसूल नहीं किया जाना चाहिए।

V. बैंकों और प्राथमिक डीलरों को भारतीय रिजर्व बैंक (बैंक) द्वारा समय-समय पर मांगी गई योजना के तहत संचालनों से संबंधित सूचना निर्धारित समय-सीमा के अंतर्गत बैंक को प्रस्तुत करनी होगी।

VI. ऊपर उल्लिखित दिशानिर्देश बैंक द्वारा समीक्षा के अधीन हैं और तदनुसार, जब भी आवश्यकता होगी, योजना को संशोधित किया जाएगा।

## अनुबंध-II

## उदाहरण-अस्थायी दर बॉन्ड 2020 पर देय ब्याज दर

20 जून, 2010 को समाप्त छमाही के लिए लागू परिवर्ती कूपन दर की गणना

| क्रम नीलामी की सं. तारीख                                    | निर्दिष्ट मूल्य       | निर्दिष्ट मूल्य पर निहित आय@ |
|---|-----------------------|------------------------------|
| 1. 11 नवम्बर, 2009  | 98.13                 | 3.8217                       |
| 2. 25 नवम्बर, 2009  | 98.17                 | 3.7385                       |
| 3. 9 दिसम्बर, 2009  | 98.13                 | 3.8217                       |
| <b>जोड़</b>   |                       | <b>= 11.3820</b>             |
| परिवर्ती कूपन दर-   | $\frac{11.381915}{3}$ | = 3.7940                     |
| दशमलव के दो स्थानों तक पूर्णांकित                           |                       | = 3.79                       |
| वर्ष के लिए लागू ब्याज दर 21 दिसम्बर, 2009 से 20 जून, 2010) |                       | = 3.97 (प्रतिवर्ष प्रतिशत)   |

@ 365-दिवसीय वर्ष हेतु वार्षिकीकृत

## NOTIFICATION

New Delhi, the 11th December, 2009

**Auction for Sale of Government of India Floating Rate Bonds, 2020'**

F. No. 4(1)-W & M/2009 (i).—Government of India hereby notifies sale of Floating Rate Bonds (hereinafter called 'the Bonds' of 11 year tenure for an aggregate amount of Rs. 2,000 crore. The sale will be subject to the terms and conditions spelt out in this notification (called 'Specific Notification') as also the terms and conditions specified in the General Notification F. No. 4 (13)-W & M/2008, dated October 8, 2008 issued by Government of India.

**2. Method of Issue**

The Bonds will be sold through the Reserve Bank of India, Public Debt Office, Mumbai Office, Fort, Mumbai-400 001 in the manner as prescribed in paragraph 5.1 of the General Notification F. No. 4(13)-W & M/2008, dated October 8, 2008 by a price based auction using the uniform price auction method.

**3. Allotment to Non-competitive Bidders**

The Bonds up to 5% of the notified amount of the sale will be allotted to eligible individuals and institutions as per the enclosed Scheme for Non-competitive Bidding Facility in the Auctions of Government Securities (Annex I & II).

**4. Place and date of auction**

The auction will be conducted by Reserve Bank of India, Public Debt Office, Mumbai Office, Fort, Mumbai on December 18, 2009. Bids for the auction should be submitted in electronic format on the Negotiated Dealing System (NDS) on December 18, 2009. The non-competitive bids should be submitted between 10.30 a.m. and 11.30 a.m. and the competitive bids should be submitted between 10.30 a.m. and 12.30 p.m.

**5. When Issued Trading**

The Stock will be eligible for 'When Issued' trading in accordance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India.

**6. Tenure**

The Floating Rate Bonds will be of eleven-year tenure. The tenure of the Bonds will commence from December 21, 2009. The Bonds will be repaid at par on December 21, 2020.

**7. Issue Price**

The Floating Rate Bonds, 2020 will be issued at par i.e. at Rs. 100.00 per cent.

**8. Date of Issue and Payment for the Bonds**

The result of the auction shall be displayed by the Reserve Bank of India at its Fort, Mumbai Office. The payment by successful bidders shall be made on December 21, 2009 (Monday), i.e., the date of issue.

**9. Interest**

(i) Interest will accrue from December 21, 2009 (date of issue) and will be payable every half-year on June 21 and December 21.

(ii) The variable coupon rate for payment of interest on the Bonds shall be the average rate rounded off up to two decimal places, of the implicit yields at the cut-off prices of the last three auctions of Government of India 182 day Treasury Bills, held before the date of issue (Please see Annex II for illustration). The coupon rate for payment of interest on subsequent semi-annual periods shall be the average rate (rounded off up to two decimal places) of the implicit yields at the cut-off prices of the last three auctions of Government of India 182 day Treasury Bills held up to the commencement of the respective semi-annual coupon periods. The implicit yields will be computed by reckoning 365 days in a year.

(iii) In the event of Government of India 182-day Treasury Bill auctions being discontinued during the currency of the Bonds, the coupon rate will be the average of Yield to Maturity (YTM) rates prevailing for six month Government of India Security/ies as on the last three non-reporting Fridays prior to the commencement of the semi-annual coupon period. In case particular Friday/s is/are holiday/s, the yield to maturity rates as on the previous working day shall be taken.



(iv) The coupon rate for payment of interest applicable for half year ending June 20, 2010 shall be 3.79 per cent. The rate of interest payable half yearly on the Bonds during the subsequent years shall be announced by the Reserve Bank of India before the commencement of the relative semi-annual coupon period.

By Order of the President of India,  
SHAKTIKANTA DAS, Jt. Secy.

#### ANNEX

#### Scheme for Non-competitive Bidding Facility in the Auctions of Government Securities

**I. Scope :** With a view to encouraging wider participation and retail holding of Government Securities it is proposed to allow participation on "non-competitive" basis in select auctions of dated Government of India (GoI) Securities. Accordingly, non-competitive bids up to 5 per cent of the notified amount will be accepted in the auctions of dated securities. The reserved amount will be within the notified amount.

**II. Eligibility :** Participation on a non-competitive basis in the auctions of dated GoI securities will be open to investors who satisfy the following :

1. do not maintain Current Account (CA) or Subsidiary General Ledger (SGL) account with the Reserve Bank of India.

*Exceptions :* Regional Rural Banks (RRBs) and Co-operative Banks shall be covered under this Scheme in view of their statutory obligations.

2. make a single bid for an amount not more than Rs. two crore (face value) per auction.
3. submit their bid indirectly through any one bank or PD offering this scheme.

*Exceptions :* Regional Rural Banks (RRBs) and Co-operative Banks that maintain SGL Account and Current Account with the Reserve Bank of India shall be eligible to submit their non-competitive bids directly.

**III. Coverage :** Subject to the conditions mentioned above, participation on "non-competitive" basis is open to any person including firms, companies, corporate bodies, institutions, provident funds, trusts, and any other entity as may be prescribed by RBI. The minimum amount for bidding will be Rs. 10,000 (face value) and thereafter in multiples in Rs. 10,000 as hitherto for dated stocks.

#### IV. Other Operational Guidelines :

1. The retail investor desirous of participating in the auction under the Scheme would be required to maintain a Constituent Subsidiary General Ledger (CSGL) account with the bank or PD through whom they wish to participate. Under the Scheme, an investor can make only a single bid in an auction of a dated security. An undertaking to the effect

that the investor is making only a single bid will have to be obtained and kept on record by the bank or PD.

2. Each bank or PD on the basis of firm orders received from their constituents will submit a single consolidated non-competitive bid on behalf of all its constituents in electronic format on the Negotiated Dealing System (NDS). Except in extraordinary circumstances such as general failure of the NDS system, non-competitive bid in physical form will not be accepted.
3. Allotment under the non-competitive segment to the bank or PD will be at the weighted average rate of yield/price that will emerge in the auction on the basis of the competitive bidding. The securities will be issued to the Bank or PD against payment on the date of issue irrespective of whether the Bank or PD has received payment from their clients.
4. In case the aggregate amount of bid is more than the reserved amount (5% of notified amount), pro-rata allotment would be made. In case of partial allotments, it will be the responsibility of the Bank or PD to appropriately allocate securities to their clients in a transparent manner.
5. In case the aggregate amount of bids is less than the reserved amount, the shortfall will be taken to competitive portion.
6. Security would be issued only in SGL form by RBI. The RBI would credit either the main SGL account or the CSGL account of the Bank or PD as indicated by them. The facility for affording credit to the main SGL account is for the sole purpose of servicing investors who are not their constituents. Therefore, the Bank or PD would have to indicate clearly at the time of tendering the non-competitive bids the amounts (face value) to be credited to their SGL account and the CSGL account. Delivery in physical form from the main SGL account is permissible at the instance of the investor subsequently.
7. It will be the responsibility of the Bank or the PD to pass on the securities to their clients. Except in extraordinary circumstances, the transfer of securities to the clients shall be completed within five working days from the date of issue.
8. The bank or PD can recover up to six paise per Rs. 100 as brokerage/commission/service charges for rendering this service to their clients. Such costs may be built into the sale price or recovered separately from the clients. In case the transfer of securities is effected subsequent to the issue date of the security, the consideration amount payable



by the client to the bank or PD would also include accrued interest from the date of issue.

9. Modalities for obtaining payment from clients towards cost of the securities, accrued interest wherever applicable and brokerage/commission/service charges may be worked out by the Bank or PD as per agreement with the client. It may be noted that no other costs such as funding costs should be built into the price or recovered from the client.

V. Banks and PDs will be required to furnish information relating to operations under the Scheme to the Reserve Bank of India (Bank) as may be called for from time to time within the time frame prescribed by the Bank.

VI. The aforesaid guidelines are subject to review by the Bank and accordingly, if and when considered necessary, the Scheme will be modified.

#### Annexure II

#### Illustration : Rate of interest payable on Floating Rate Bonds, 2020

Calculation of variable coupon Rate applicable for the Half Year ending June 20, 2010

| Sl. No.                               | Date of Auction   | Cut-off Price | Implicit yield @ at cut-off price                              |
|---------------------------------------|-------------------|---------------|--|
| 1.                                    | 11 November, 2009 | 98.13         | 3.8217   |
| 2.                                    | 25 November, 2009 | 98.17         | 3.7385   |
| 3.                                    | 9 December, 2009  | 98.13         | 3.8217   |
| Total                                 |                   |               | = 11.3820  |
| Variable Coupon Rate =                |                   |               | $\frac{11.3819515}{3} = 3.7940$                                |
| Rounded off to two decimal places     |                   |               | = 3.79   |
| Interest rate applicable for the year |                   |               | = 3.79 (Per cent December 21, 2009 to June 20, 2010) per annum |

@ annualised for 365 day year.

#### अधिसूचना

नई दिल्ली, 11 दिसम्बर, 2009

#### '8.28 प्रतिशत सरकारी स्टॉक, 2032' की बिक्री (पुनर्निर्गम) के लिए नीलामी

फा. सं. 4(1)-डब्ल्यू एण्ड एम/2009 (ii).—भारत सरकार एतद्वारा 3,000 करोड़ रुपए (अंकित) की कुल राशि के लिए '8.28 प्रतिशत सरकारी स्टॉक, 2032' (जिसे इसमें इसके बाद 'स्टॉक' कहा गया है) की बिक्री (पुनर्निर्गम) अधिसूचित करती है। यह बिक्री इस अधिसूचना (जिसे 'विशिष्ट अधिसूचना' कहा गया है) में उल्लिखित

45444/09-3

शर्तों तथा भारत सरकार द्वारा जारी सामान्य अधिसूचना फा. संख्या 4(13)-डब्ल्यू एण्ड एम/2008, तारीख 8 अक्टूबर, 2008 में निर्दिष्ट शर्तों के अधीन की जाएगी।

#### 2. निर्गम की विधि

इस स्टॉक की बिक्री भारतीय रिजर्व बैंक, मुम्बई कार्यालय, फोर्ट, मुम्बई-400001 के माध्यम से तारीख 8 अक्टूबर, 2008 की सामान्य अधिसूचना फा. संख्या 4(13)-डब्ल्यू एण्ड एम/2008 के पैरा 5.1 में यथानिर्धारित तरीके से समरूप मूल्य नीलामी विधि का प्रयोग करते हुए मूल्य आधारित नीलामी द्वारा की जाएगी।

#### 3. अप्रतिस्पर्धी बोलीदाताओं को आबंटन

सरकारी प्रतिभूतियों की नीलामियों में अप्रतिस्पर्धी बोली देने की सुविधा की संलग्न स्कीम (अनुबंध-1) के अनुसार, बिक्री की अधिसूचित राशि के 5 प्रतिशत तक सरकारी स्टॉक पात्र व्यक्तियों और संस्थाओं को आबंटित किया जाएगा।

#### 4. नीलामी का स्थान एवं तारीख

यह नीलामी भारतीय रिजर्व बैंक, मुम्बई कार्यालय, फोर्ट, मुम्बई-400001 द्वारा 18 दिसम्बर, 2009 को संचालित की जाएगी। नीलामी हेतु बोलियां परक्रामित लेन-देन प्रणाली (एनडीएस) संबंधी इलेक्ट्रॉनिक प्रपत्र में 18 दिसम्बर, 2009 को प्रस्तुत की जानी चाहिए। अप्रतिस्पर्धी बोलियां पूर्वाह्न 10.30 बजे से पूर्वाह्न 11.30 बजे के बीच और प्रतिस्पर्धी बोलियां पूर्वाह्न 10.30 बजे से अपराह्न 12.30 बजे के बीच प्रस्तुत की जानी चाहिए।

#### 5. कब निर्गमित कारोबार

यह स्टॉक भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी दिशा निर्देशों के अनुसार, 'कब निर्गमित' कारोबार के लिए पात्र होगा।

#### 6. अवधि

यह स्टॉक 15 फरवरी, 2007 से प्रारम्भ होकर पच्चीस वर्ष की अवधि के लिए होगा। इस स्टॉक की चुकौती 15 फरवरी, 2032 को सममूल्य पर की जाएगी।

#### 7. निर्गम की तारीख और स्टॉक के लिए भुगतान

नीलामी का परिणाम भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा अपने फोर्ट स्थित मुम्बई कार्यालय में 18 दिसम्बर, 2009 को प्रदर्शित किया जाएगा। सफल बोलीदाताओं द्वारा भुगतान 21 दिसम्बर, 2009 अर्थात् पुनर्निर्गम की तारीख को किया जाएगा। स्टॉक के लिए भुगतान में नीलामी में आबंटित स्टॉक के अंकित मूल्य पर, अंतिम कूपन भुगतान की तारीख से अर्थात् 15 अगस्त, 2009 से 20 दिसम्बर, 2009 तक, प्रोद्भूत ब्याज शामिल होगा।

#### 8. ब्याज

अंतिम कूपन भुगतान की तारीख से स्टॉक के अंकित मूल्य पर 8.28 प्रतिशत प्रतिवर्ष की दर से ब्याज प्रोद्भूत होगा तथा इसका भुगतान अर्द्ध-वार्षिक आधार पर 15 फरवरी और 15 अगस्त को किया जाएगा।

भारत के राष्ट्रपति के आदेश से,  
शक्तिकान्त दास, संयुक्त सचिव

**अनुबंध-I****सरकारी प्रतिभूतियों की नीलामी में अप्रतिस्पर्धी बोली सुविधा स्कीम**

**I. कार्यक्षेत्र :** सरकारी प्रतिभूतियों की व्यापक भागीदारी और खुदरा धारिता को प्रोत्साहन देने की दृष्टि से भारत सरकार की दिनांकित प्रतिभूतियों की चयनित नीलामियों में "अप्रतिस्पर्धी" आधार पर भागीदारी की अनुमति देने का प्रस्ताव किया गया है। तदनुसार, दिनांकित प्रतिभूतियों की नीलामियों में अधिसूचित राशि के 5 प्रतिशत तक की अप्रतिस्पर्धी बोलियाँ स्वीकार की जाएंगी। प्रारक्षित राशि अधिसूचित राशि के अन्तर्गत होगी।

**II. पात्रता :** भारत सरकार की दिनांकित प्रतिभूतियों की नीलामियों में अप्रतिस्पर्धी आधार पर ऐसे निवेशकों के लिए भागीदारी खुली होगी जो निम्नलिखित शर्तों को पूरा करते हैं :

1. जो भारतीय रिजर्व बैंक के पास चालू खाता (सीए) अथवा सहायक सामान्य बही (एसजीएल) खाता नहीं रखते हैं;

**अपवाद :** क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों (आरआरबी) और सहकारी बैंकों को उनके सांविधिक दायित्वों के दृष्टिगत इस स्कीम के अधीन शामिल किया जाएगा।

2. जो प्रति नीलामी दो करोड़ रुपये (अंकित मूल्य) से अनधिक राशि के लिए एक ही बोली लगाते हैं;
3. जो यह स्कीम प्रदान करने वाले किसी एक बैंक अथवा प्राथमिक डीलर के माध्यम से अपनी बोली अप्रत्यक्ष रूप से प्रस्तुत करते हैं।

**अपवाद :** ऐसे क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक (आरआरबी) तथा सहकारी बैंक जो भारतीय रिजर्व बैंक में एसजीएल खाता और चालू खाता रखते हैं, अपनी अप्रतिस्पर्धी बोलियों को प्रत्यक्ष रूप से प्रस्तुत करने के लिए पात्र होंगे।

**III. व्यापकता :** उपर्युक्त शर्तों के अधीन "अप्रतिस्पर्धी" आधार पर फर्मों, कम्पनियों, निगमित निकायों, संस्थाओं, भविष्य निधियों, न्यासों और भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा यथानिर्धारित किसी अन्य कम्पनी सहित किसी भी व्यक्ति के लिए भागीदारी खुली है। बोली देने की न्यूनतम राशि 10,000 रुपये (अंकित मूल्य) और उसके बाद 10,000 रुपये के गुणजों में होगी जैसा अब तक दिनांकित स्टॉक के लिए है।

**IV. अन्य प्रचालनात्मक दिशा निर्देश :**

1. खुदरा निवेशक के लिए उस बैंक अथवा प्राथमिक डीलर, जिनके माध्यम से वे भाग लेना चाहते हैं, के पास एक संघटक सहायक सामान्य बही (सीएसजीएल) खाता रखना अनिवार्य होगा। कोई भी निवेशक इस स्कीम के अधीन दिनांकित प्रतिभूति की किसी नीलामी में केवल

एक बोली में भाग ले सकता है। इस आशय का वचन कि निवेशक केवल एक बोली दे रहा है, बैंक अथवा प्राथमिक डीलर द्वारा प्राप्त किया जाना और रिकार्ड में रखा जाना अपेक्षित होगा।

2. अपने ग्राहकों से प्राप्त पक्के आर्डर के आधार पर प्रत्येक बैंक अथवा प्राथमिक डीलर एनडीएस संबंधी इलेक्ट्रॉनिक प्रपत्र में अपने ग्राहकों की ओर से एक एकल समेकित अप्रतिस्पर्धी बोली प्रस्तुत करेगा। असाधारण परिस्थितियों, जैसे एनडीएस प्रणाली में सामान्य गड़बड़ी को छोड़कर भौतिक रूप में अप्रतिस्पर्धी बोली स्वीकार नहीं की जाएगी।
3. बैंक अथवा प्राथमिक डीलर को अप्रतिस्पर्धी खंड के अधीन आबंटन प्रतिलाभ/कीमत की उस भारांशित औसत दर पर होगी, जो प्रतिस्पर्धी बोली देने के आधार पर नीलामी में सामने आएगी। इस बात पर ध्यान दिए बिना कि बैंक अथवा प्राथमिक डीलर ने अपने ग्राहकों से भुगतान प्राप्त कर लिया है या नहीं, निर्गम की तारीख को भुगतान प्राप्त करके बैंक या प्राथमिक डीलर को प्रतिभूतियाँ जारी की जाएंगी।
4. ऐसे मामले में, जहां बोली की राशि प्रारक्षित राशि (अधिसूचित राशि के 5 प्रतिशत) से अधिक है यथानुपात आबंटन किया जाएगा। आंशिक आबंटनों के मामले में, यह बैंक अथवा प्राथमिक डीलरों का उत्तरदायित्व होगा कि वह अपने ग्राहकों को प्रतिभूतियों का उचित आबंटन एक पारदर्शी तरीके से करें।
5. ऐसे मामले में जहाँ बोली राशि प्रारक्षित राशि से कम हो, कमी को प्रतिस्पर्धी भाग में लिया जाएगा।
6. प्रतिभूति को भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा केवल एसजीएल रूप में जारी किया जाएगा। भारतीय रिजर्व बैंक इसे या तो बैंक अथवा प्राथमिक डीलर के मुख्य एसजीएल खाते अथवा सीएसजीएल खाते में जमा करेगा, जैसाकि उनके द्वारा निर्देश दिया गया है। मुख्य एसजीएल खाते में जमा करने की सुविधा एकमात्र उन निवेशकों की सेवा के प्रयोजनार्थ है जो उनके घटक नहीं हैं। अतः बैंक अथवा प्राथमिक डीलरों को अप्रतिस्पर्धी बोलियों की निविदा देते समय उनके एसजीएल खाते और सीएसजीएल खाते में जमा होने वाली राशियों (अंकित मूल्य) को स्पष्ट रूप से दर्शाना होगा। बाद में निवेशक के अनुरोध पर मुख्य एसजीएल खाते से वास्तविक रूप में की गई सुपुर्दगी स्वीकार्य है।
7. यह बैंक अथवा प्राथमिक डीलर का उत्तरदायित्व है कि वह ग्राहक को प्रतिभूतियाँ हस्तांतरित करे। असाधारण परिस्थितियों को छोड़कर, ग्राहकों को प्रतिभूतियों का

अंतरण निर्गम की तिथि से पाँच कार्य दिवसों के भीतर पूरा किया जाएगा।

8. बैंक अथवा प्राथमिक डीलर अपने ग्राहकों को यह सेवा देने के लिए छह पैसे प्रति सौ रुपए तक दलाली/कमीशन/सेवा प्रभार के रूप में वसूल कर सकते हैं। ऐसी कीमत बिक्री मूल्य में शामिल की जा सकती है या ग्राहकों से अलग से वसूल की जा सकती है। ऐसे मामले में जहाँ प्रतिभूतियों का अंतरण प्रतिभूति की निर्गम तिथि के बाद प्रभावी होता हो, बैंक या प्राथमिक डीलर को ग्राहक द्वारा देय प्रतिफल राशि में निर्गम तिथि से उपचित ब्याज शामिल होगा।
9. प्रतिभूतियों की लागत, उपचित ब्याज जहाँ भी लागू हो, तथा दलाली/कमीशन/सेवा प्रभारों के लिए ग्राहकों से भुगतान प्राप्त करने की कार्य-प्रणाली, बैंक या प्राथमिक डीलर द्वारा ग्राहक के साथ की गई सहमति के अनुसार तैयार की जाएगी। यह उल्लेखनीय है कि कोई अन्य लागत, जैसे निधिकरण लागत को मूल्य में शामिल नहीं किया जाना चाहिए या ग्राहकों से वसूल नहीं किया जाना चाहिए।

V. बैंकों और प्राथमिक डीलरों को भारतीय रिजर्व बैंक (बैंक) द्वारा समय-समय पर मांगी गई योजना के तहत संचालनों से संबंधित सूचना निर्धारित समय-सीमा के अंतर्गत बैंक को प्रस्तुत करनी होगी।

VI. ऊपर उल्लिखित दिशानिर्देश बैंक द्वारा समीक्षा के अधीन हैं और तदनुसार, जब भी आवश्यकता होगी, योजना को संशोधित किया जाएगा।

## NOTIFICATION

New Delhi, the 11th December, 2009

### Auction for Sale (Re-issue) of '8.28 per cent Government Stock, 2032'

F. No. 4(1)-W&M/2009 (ii).—Government of India hereby notifies sale (re-issue) of '8.28 per cent Government Stock, 2032' (hereinafter called 'the Stock') for an aggregate amount of Rs. 3,000 crore (nominal). The sale will be subject to the terms and conditions spelt out in this notification (called 'Specific Notification') as also the terms and conditions specified in the General Notification F. No. 4(13)-W&M/2008, dated October 8, 2008, issued by Government of India.

#### 2. Method of Issue

The Stock will be sold through Reserve Bank of India, Mumbai Office, Fort, Mumbai-400 001 in the manner as prescribed in paragraph 5.1 of the General Notification F. No. 4(13)-W & M/2008, dated October 8, 2008 by a price based auction using uniform price auction method.

#### 3. Allotment to Non-competitive Bidders

The Government Stock up to 5% of the notified amount of the sale will be allotted to eligible individuals and institutions as per the enclosed Scheme for Non-

Competitive Bidding Facility in the Auctions of Government Securities (Annex-1).

#### 4. Place and Date of Auction

The auction will be conducted by Reserve Bank of India, Mumbai Office, Fort, Mumbai-400 001 on December 18, 2009. Bids for the auction should be submitted in electronic format on the Negotiated Dealing System (NDS) on December 18, 2009. The non-competitive bids should be submitted between 10.30 a.m. and 11.30 a.m. and the competitive bids should be submitted between 10.30 a.m. and 12.30 p.m.

#### 5. When Issued Trading

The Stock will be eligible for "When Issued" trading in accordance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India.

#### 6. Tenure

The Stock will be of twenty five-year tenure commencing from February 15, 2007. The Stock will be repaid at par on February 15, 2032.

#### 7. Date of Issue and Payment for the Stock

The result of the auction shall be displayed by the Reserve Bank of India at its Fort, Mumbai Office on December 18, 2009. The payment by successful bidders will be on December 21, 2009, i.e., the date of re-issue. The payment for the Stock will include accrued interest on the nominal value of the Stock allotted in the auction from the date of last coupon payment i.e., August 15, 2009 to December 20, 2009.

#### 8. Interest

Interest at the rate of 8.28 per cent per annum will accrue on the nominal value of the Stock from the date of last coupon payment and will be paid half yearly on February 15 and August 15.

By Order of the President of India,  
SHAKTIKANTA DAS, Jr. Secy.

## ANNEX-I

### Scheme for Non-competitive Bidding Facility in the Auctions of Government Securities

I. Scope : With a view to encouraging wider participation and retail holding of Government Securities it is proposed to allow participation on "non-competitive" basis in select auctions of dated Government of India (GoI) Securities. Accordingly, non-competitive bids up to 5 per cent of the notified amount will be accepted in the auctions of dated securities. The reserved amount will be within the notified amount.

II. Eligibility : Participation on a non-competitive basis in the auctions of dated GoI Securities will be open to investors who satisfy the following :

1. do not maintain Current Account (CA) or Subsidiary General Ledger (SGL) Account with the Reserve Bank of India.

*Exceptions* : Regional Rural Banks (RRBs) and Co-operative Banks shall be covered under this Scheme in view of their statutory obligations.

2. make a single bid for an amount not more than Rs. two crore (face value) per auction.
3. submit their bid indirectly through any one Bank or PD offering this scheme.

*Exceptions* : Regional Rural Banks (RRBs) and Co-operative Banks that maintain SGL account and current account with the Reserve Bank of India shall be eligible to submit their non-competitive bids directly.

**III. Coverage :** Subject to the conditions mentioned above, participation on "non-competitive" basis is open to any person including firms, companies, corporate bodies, institutions, provident funds, trusts and any other entity as may be prescribed by RBI. The minimum amount for bidding will be Rs. 10,000 (face value) and thereafter in multiples in Rs. 10,000 as hitherto for dated stocks.

#### **IV. Other Operational Guidelines :**

1. The retail investor desirous of participating in the auction under the Scheme would be required to maintain a Constituent Subsidiary General Ledger (CSGL) account with the Bank or PD through whom they wish to participate. Under the Scheme, an investor can make only a single bid in an auction of a dated security. An undertaking to the effect that the investor is making only a single bid will have to be obtained and kept on record by the bank or PD.
2. Each bank or PD on the basis of firm orders received from their constituents will submit a single consolidated non-competitive bid on behalf of all its constituents in electronic format on the Negotiated Dealing System (NDS). Except in extraordinary circumstances such as general failure of the NDS system, non-competitive bid in physical form will not be accepted.
3. Allotment under the non-competitive segment to the Bank or PD will be at the weighted average rate of yield/price that will emerge in the auction on the basis of the competitive bidding. The securities will be issued to the Bank or PD against payment on the date of issue irrespective of whether the Bank or PD has received payment from their clients.
4. In case the aggregate amount of bid is more than the reserved amount (5% of notified amount),

pro rata allotment would be made. In case of partial allotments, it will be the responsibility of the Bank or PD to appropriately allocate securities to their clients in a transparent manner.

5. In case the aggregate amount of bids is less than the reserved amount, the shortfall will be taken to competitive portion.
6. Security would be issued only in SGL form by RBI. RBI would credit either the main SGL Account or the CSGL Account of the Bank or PD as indicated by them. The facility for affording credit to the main SGL Account is for the sole purpose of servicing investors who are not their constituents. Therefore, the Bank or PD would have to indicate clearly at the time of tendering the non-competitive bids the amounts (face value) to be credited to their SGL Account and the CSGL Account. Delivery in physical form from the main SGL Account is permissible at the instance of the investor subsequently.
7. It will be the responsibility of the Bank or the PD to pass on the securities to their clients. Except in extraordinary circumstances, the transfer of securities to the clients shall be completed within five working days from the date of issue.
8. The Bank or PD can recover up to six paise per Rs. 100 as brokerage/commission/service charges for rendering this service to their clients. Such costs may be built into the sale price or recovered separately from the clients. In case the transfer of securities is effected subsequent to the issue date of the security, the consideration amount payable by the client to the Bank or PD would also include accrued interest from the date of issue.
9. Modalities for obtaining payment from clients towards cost of the securities, accrued interest wherever applicable and brokerage/commission/service charges may be worked out by the Bank or PD as per agreement with the client. It may be noted that no other costs such as funding costs should be built into the price or recovered from the client.

**V. Banks and PDs** will be required to furnish information relating to operations under the Scheme to the Reserve Bank of India (Bank) as may be called for from time to time within the time frame prescribed by the Bank.

**VI.** The aforesaid guidelines are subject to review by the Bank and accordingly, if and when considered necessary, the Scheme will be modified.